NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Finanstilsynet

Vestjysk Bank A/S
Torvet 4-5
7620 Lemvig
Telefon 96 63 20 00

23. februar 2017

Bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S indkalder til ordinær generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes mandag den 20. marts 2017, kl. 15.00 i Lemvig Idræts- & Kulturcenter, Christinelystvej 8, 7620 Lemvig.

Dagsordenen er som følger:

1. Bestyrelsens mundtlige beretning om bankens virksomhed i det forløbne år

2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

4. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår

Bestyrelsen foreslår uændret vederlag til medlemmerne af bestyrelsen, således at menige bestyrelsesmedlemmer modtager kr. 150.000,00, formanden modtager kr. 300.000,00 og næstformanden modtager kr. 250.000,00. Formanden for revisionsudvalget modtager tillige et tillæg på kr. 50.000,00.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand

I henhold til vedtægternes pkt. 9.1 vælges de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer for ét år ad gangen, hvorfor valgperioden for samtlige sådanne bestyrelsesmedlemmer udløber på den ordinære generalforsamling.

A. Valg af formand.
Bestyrelsen foreslår, at Vagn Thorsager genvælges som formand for bestyrelsen.

B. Valg af næstformand.
Bestyrelsen foreslår, at Lars Holst genvælges som næstformand for bestyrelsen.

C. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
Bestyrelsen foreslår genvalg af Anders Bech, Bent Simonsen og Karina Boldsen samt Jens Erik Christensen.

Oplysning om de opstillede kandidaters ledelseshverv og baggrund findes på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk.

6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

7. Forslag fra bestyrelsen

A. Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.10-9.12 til at forhøje bankens aktiekapital.

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelserne i vedtægternes pkt. 9.10-9.12 til at forhøje bankens aktiekapital fornyes. Bemyndigelserne forlænges til den 20. marts 2022.

B. Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse i vedtægternes pkt. 9.13 til at udstede konvertible gældsbreve samt foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser uden fortegningsret for bankens aktionærer.

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen i vedtægternes pkt. 9.13 til at udstede konvertible gældsbreve samt foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser uden fortegningsret for bankens aktionærer fornyes. Bemyndigelsen forlænges til den 20. marts 2022.

C. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til indtil den 20. marts 2022 at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 pct. af aktiekapitalen, dog således at bankens samlede beholdning af egne aktier på intet tidspunkt må overstige 10 pct. af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10 pct. fra den ved erhvervelsen noterede kurs på Nasdaq Copenhagen.

8. Forslag om bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingens dirigent (med substitutionsret) bemyndiges til at foretage anmeldelse af det vedtagne til Erhvervsstyrelsen, herunder at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og i anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med registrering af det vedtagne.

9. Eventuelt

De fuldstændige forslag til generalforsamlingen er vedlagt og udgør en del af denne indkaldelse.

Majoritetskrav
Vedtagelse af dagsordenens punkt 7.A og 7.B kræver, at forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Da vedtægtsændringsforslagene i punkt 7.A og 7.B er fremsat af bestyrelsen, finder quorum-kravet i vedtægternes pkt. 8.8, 1. og 2. afsnit ikke anvendelse for disse forslag.

De øvrige forslag kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Aktiekapital og stemmeret
Bankens aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt kr. 151.008.121 fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf, jf. vedtægternes pkt. 3.1. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Hver aktie á kr. 1 giver én stemme på generalforsamlingen.

Møde- og stemmeret på generalforsamlingen tilkommer alene aktionærer, der på registreringsdatoen, mandag den 13. marts 2017, er noteret som aktionærer i ejerbogen eller på dette tidspunkt har rettet henvendelse til banken med henblik på indførsel i ejerbogen og denne henvendelse er modtaget af banken.

Dagsorden mv.
Fra indkaldelsesdagen og frem til generalforsamlingen vil følgende dokumenter være tilgængelige på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk:

1) indkaldelsen med dagsorden og de fuldstændige forslag,
2) opgørelse af det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
3) oplysninger om de opstillede kandidaters ledelseshverv og baggrund,
4) årsrapporten for 2016, og
5) formularer til stemmeafgivelse ved brev og fuldmagt.

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen. Spørgsmål kan fremsendes pr. post eller pr. e-mail til generalforsamling@vestjyskbank.dk. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen, medmindre svaret inden da fremgår af en spørgsmål/svar-funktion på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk.

Adgangskort, stemmeseddel, fuldmagt og brevstemme
I henhold til vedtægternes pkt. 8.1 skal møde- og stemmeberettigede aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, have et adgangskort. Adgangskort inkl. stemmesedler til generalforsamlingen kan rekvireres fra 23. februar 2017 til og med torsdag den 16. marts 2017 ved henvendelse til bankens afdelinger, på www.vestjyskbank.dk eller til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S (www.vp.dk/gf).

Hvis en aktionær ikke har mulighed for at deltage på generalforsamlingen, kan den pågældende aktionær give en fuldmagt til bestyrelsen eller tredjemand. Fuldmagtsblanket er tilgængelig på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk, og kan i øvrigt rekvireres ved henvendelse til banken. Fuldmagt til bestyrelsen fremsendes til vestjyskBANK, Sekretariatet, Torvet 4-5, 7620 Lemvig, eller til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, således at fuldmagten er banken eller VP Investor Services A/S i hænde senest torsdag den 16. marts 2017. Gives fuldmagt til tredjemand, skal fuldmægtigen rekvirere adgangskort på samme vilkår som en aktionær. Fuldmagt kan endvidere afgives elektronisk via bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk, eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf.

Aktionærer med møde- og stemmeret i henhold til vedtægternes pkt. 8.1 har mulighed for at brevstemme. Blanket til brug for stemmeafgivelse pr. brev er tilgængelig på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk, og kan i øvrigt rekvireres ved henvendelse til banken. Brevstemmer sendes til vestjyskBANK, Sekretariatet, Torvet 4-5, 7620 Lemvig, eller VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, således at de er banken eller VP Investor Services A/S i hænde senest fredag den 17. marts 2017 inden kl. 12:00. Brevstemme kan endvidere afgives elektronisk via bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf.

Vestjysk Bank A/S

Bestyrelsen

Vestjysk Bank A/S

Ordinær generalforsamling
Mandag den 20. marts 2017, kl. 15.00

Fuldstændige forslag

1. Bestyrelsens mundtlige beretning om bankens virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsen indstiller, at beretningen tages til efterretning.

2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten godkendes.

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat anvendes således:
Overførsel af tkr. 7.191 til "Indehavere af Hybrid kernekapital"
Overførsel af tkr. 83.139 til "Overført overskud"

4. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår

Bestyrelsen foreslår uændret vederlag til medlemmerne af bestyrelsen, således at menige bestyrelsesmedlemmer modtager kr. 150.000,00, formanden modtager kr. 300.000,00, og næstformanden modtager kr. 250.000,00. Formanden for revisionsudvalget modtager tillige et tillæg på kr. 50.000,00.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand

I henhold til vedtægternes pkt. 9.1 vælges de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer for ét år ad gangen, hvorfor valgperioden for samtlige sådanne bestyrelsesmedlemmer udløber på den ordinære generalforsamling.

A. Valg af formand.
Bestyrelsen foreslår, at Vagn Thorsager genvælges som formand for bestyrelsen.

B. Valg af næstformand.
Bestyrelsen foreslår, at Lars Holst genvælges som næstformand for bestyrelsen.

C. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
Bestyrelsen foreslår genvalg af Anders Bech, Bent Simonsen og Karina Boldsen samt Jens Erik Christensen.

Oplysning om de opstillede kandidaters ledelseshverv og baggrund findes på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk.

6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

7. Forslag fra bestyrelsen

A. Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.10-9.12 til at forhøje bankens aktiekapital.

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelserne i vedtægternes pkt. 9.10-9.12 til at forhøje bankens aktiekapital fornyes. Bemyndigelserne forlænges til den 20. marts 2022.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes pkt. 9.10-9.12 erstattes med følgende ordlyd:

"9.10 Bestyrelsen er indtil den 20. marts 2022 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil kr. 30.000.000 til markedskurs uden fortegningsret for bankens aktionærer. Bestyrelsen kan bestemme, at forhøjelsen helt eller delvist kan ske på anden måde end ved kontant indbetaling, herunder ved konvertering af gæld eller overtagelse af en bestående virksomhed. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed og der skal ikke være nogen pligt for en aktionær til at lade aktierne indløse.

9.11 Bestyrelsen er indtil den 20. marts 2022 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil kr. 30.000.000 til minimum kurs pari med fortegningsret for bankens aktionærer. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke være nogen pligt for en aktionær til at lade aktierne indløse.

9.12 Bemyndigelserne i pkt. 9.10 og 9.11 kan tilsammen udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt maksimalt nominelt kr. 30.000.000."

B. Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse i vedtægternes pkt. 9.13 til at udstede konvertible gældsbreve samt foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser uden fortegningsret for bankens aktionærer.

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen i vedtægternes pkt. 9.13 til at udstede konvertible gældsbreve samt foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser uden fortegningsret for bankens aktionærer fornyes. Bemyndigelsen forlænges til den 20. marts 2022.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes pkt. 9.13 erstattes med følgende ordlyd:

"9.13 Bestyrelsen er indtil den 20. marts 2022 bemyndiget til ad en eller flere gange uden fortegningsret for bankens aktionærer at træffe beslutning om optagelse lån på op til i alt kr. 500.000.000 mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der kan konverteres til aktier i banken. De konvertible gældsbreve kan indbetales kontant eller med eksisterende gæld. Konverteringskursen skal mindst svare til markedskursen på udstedelsestidspunktet eller til markedskursen på konverteringstidspunktet. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse.

Som følge af bemyndigelsen ovenfor er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 20. marts 2022 at beslutte at forhøje bankens aktiekapital uden fortegningsret for bankens aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 500.000.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve udstedt i henhold til bemyndigelsen ovenfor. For nye aktier udstedt i

henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at de skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed og der skal ikke være nogen pligt for en aktionær til at lade aktierne indløse. Bestyrelsen fastsætter de øvrige vilkår."

C. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til indtil den 20. marts 2022 at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 pct. af aktiekapitalen, dog således at bankens samlede beholdning af egne aktier på intet tidspunkt må overstige 10 pct. af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10 pct. fra den ved erhvervelsen noterede kurs på Nasdaq Copenhagen.

8. Forslag om bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingens dirigent (med substitutionsret) bemyndiges til at foretage anmeldelse af det vedtagne til Erhvervsstyrelsen, herunder at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og i anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med registrering af det vedtagne.

9. Eventuelt

Majoritetskrav
Vedtagelse af dagsordenens punkt 7.A og 7.B kræver, at forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Da vedtægtsændringsforslagene i punkt 7.A og 7.B er fremsat af bestyrelsen, finder quorum-kravet i vedtægternes pkt. 8.8, 1. og 2. afsnit ikke anvendelse for disse forslag.

De øvrige forslag kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Vestjysk Bank A/S

Bestyrelsen